

Vedlegg 1

Tabell 1 Forvaltningskapital pensjonskasser per 2. kvartal 2015 (i mill. kroner)*

Statoil Pensjon	67 337	p	Sparebank1 SR Bank Pensjonskasse	1 321	p
Pensjonskassen for Helseforetakene i Hove	19 024	k	E-CO Energi Pensjonskasse	1 052	k
Norsk Hydros Pensjonskasse	17 668	p	Sparebanken Nord-Norges Pensjonskasse	1 086	p
MP Pensjon PK	14 740	p	NHOs Konsernpensjonskasse I	989	p
Bergen Kommunale Pensjonskasse	13 708	k	Nettbuss Pensjonskasse	947	k
Telenor Pensjonskasse	12 892	p	Sparebank 1 SMN Pensjonskasse	904	p
Trondheim kommunale pensjonskasse	10 843	k	LKAB Norge AS Pensjonskasse	870	p
ConocoPhillips Norge Pensjonskasse	7 224	p	Nordkraft Pensjonskasse	863	k
Bærum Kommunale Pensjonskasse	6 890	k	Fjell kommunale pensjonskasse	858	k
DNV GL Pensjonskasse	6 069	p	Elverum kommunale pensjonskasse	821	k
Nordea Norge Pensjonskasse	5 898	p	Sparebanken Hedmarks Pensjonskasse	725	p
Kristiansand Kommunale Pensjonskasse	4 988	k	Stokke kommunale pensjonskasse	685	k
Aker Pensjonskasse	4 863	p	Mondelez Norge Pensjonskasse	678	p
AS Norske Shells Pensjonskasse	4 402	p	Adresseavisens Pensjonskasse	666	p
Norges Banks pensjonskasse	4 355	k	Flekkefjord kommunale pensjonskasse	645	k
ESSO Pensjonskasse	4 138	p	Høegh Pensjonskasse	643	p
Drammen Kommunale Pensjonskasse	4 098	k	Fred. Olsen & Co.'s Pensjonskasse	612	p
Skanska Norge Konsernpensjonskasse	3 660	p	BW Gas Pensjonskasse	583	p
BKK Pensjonskasse	3 497	k	Haugaland Kraft Pensjonskasse	544	k
Hafslund og Infratek Pensjonskasse	3 347	k	HC Norge Pensjonskasse	535	p
Tromsø kommunale pensjonskasse	3 345	k	Sparebanken Møres Pensjonskasse	500	p
Skien Kommunale Pensjonskasse	3 289	k	Kronos Norge Pensjonskasse	454	p
Nortura Konsernpensjonskasse	3 204	p	Fearnleys Pensjonskasse	394	p
Akershus interkommunale pensjonskasse	3 146	k	Teknologisk Institutt Pensjonskasse	327	p
Gjensidige Pensjonskasse	3 073	p	Andebu kommunale pensjonskasse	285	k
CHC Pensjonskasse	3 065	p	NHST Media Group Pensjonskasse	251	p
Sandnes kommunale pensjonskasse	2 996	k	ABBs Pensjonskasse for Supplerende Ytel	230	p
Bodø Kommunale Pensjonskasse	2 962	k	Hålogaland Kraft AS' Pensjonskasse	229	k
Arendal Kommunale Pensjonskasse	2 789	k	Carl Christensen og Brødres Pensjonskass	226	p
ABBs Pensjonskasse	2 611	p	Fondsfinans ASA Pensjonskasse	211	p
Statnett SFs Pensjonskasse	2 289	p	Energiselskapenes Fellespensjonskasse	201	k
Skagerak Energi Pensjonskasse	2 277	k	Ringerike Sparebank Pensjonskasse	171	p
Agder Energi Pensjonskasse	2 264	k	Lofotkraft Pensjonskasse	162	k
Sandefjord Kommunale Pensjonskasse	2 223	k	Alfsen og Gunderson Pensjonskasse	158	p
Asker kommunale pensjonskasse	2 194	k	Arendals Fossekompani Pensjonskasse	149	p
Moss kommunale pensjonskasse	2 037	k	Vest Telemark Kraftlags Pensjonskasse	119	k
Haugesund Kommunale Pensjonskasse	2 010	k	Høyres Pensjonskasse	83	p
Halden Kommunale Pensjonskasse	1 775	k	Glommens og Laagens Brukseierforenings	77	p
Yara Pensjonskasse	1 765	p	Alfred Berg Forvaltning Pensjonskasse	49	p
Molde kommunale pensjonskasse	1 732	k	Mustad Industrier a.s' Pensjonskasse	31	p
Lørenskog kommunale pensjonskasse	1 712	k	Holta & Co. AS Konsernpensjonskasse	14	p
IBM Konsern Pensjonskasse	1 703	p	Syberg & Syberg Pensjonskasse	9	p
Harstad Kommunale Pensjonskasse	1 695	k	Sum:	299 114	
Buskerud fylkeskommunale pensjonskasse	1 637	k	Private	180 870	60,5 %
Aibel AS Pensjonskasse	1 324	p	Kommunale	118 244	39,5 %

* For pensjonskasser som ikke rapporterte nøkkeltall per 2. kvartal 2015 (pensjonskasser under 1 mrd. kroner i forvaltningskapital per 31.12.2013) er forvaltningskapitalen per 2. kvartal 2015 basert på anslag.

Tabell 2 Forvaltningskapital livsforsikringselskaper per 2. kvartal 2015

KLP	445 903
DNB Livsforsikring	286 871
Storebrand Livsforsikring	261 859
Nordea Liv Norge	90 371
Oslo Pensjonsforsikring	76 571
Sparebank 1 Forsikring	39 403
Gjensidige Pensjonsforsikring	19 413
Danica Pensjonsforsikring	12 835
Silver Pensjonsforsikring	9 600
Nordnet Livsforsikring	3 465
Frende Livsforsikring	3 257
KLP Bedriftspensjon	2 546
Netfonds Livsforsikring	435
Sum livselskaper	1 252 530

Vedlegg 2

Tabell 1 Alle pensjonskasser fordelt etter bufferkapitalutnyttelse (BKU) i stresstest I

BKU	4.kv. 2014		2.kv.2015	
	Private	Kommunale	Private	Kommunale
Negativ bufferkapital	4	-	1	-
> 200 prosent	13	3	-	-
150-200 prosent	7	5	7	-
100-150 prosent	16	14	16	5
80-100 prosent	5	8	18	10
50-80 prosent	5	5	6	24
Sum	50	35	48	39

Tabell 2 Bufferkapitalutnyttelse i stresstest I ved ulike scenarioer. Private pensjonskasser over 300 mill. kroner i forvaltningskapital. Tall med utgangspunkt i 4. kvartal 2014

	4.kv 2014	Overgangsregel	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Negativ bufferkapital	3	-	18	-	17	-
> 200 prosent	10	-	7	1	12	-
150-200 prosent	4	2	4	6	3	1
100-150 prosent	12	14	5	13	2	14
80-100 prosent	4	15	1	12	1	14
50-80 prosent	2	4	-	3	-	6
Sum	35	35	35	35	35	35

- "4.kv. 2014": Tall per 4. kvartal 2014
- "Overgangsregel": Tall per 4 kvartal 2014, men med "overgangsregel" (eventuelle endringer i beste estimat og risikomargin settes lik 0)¹
- "Scenario 1": 100 % fripoliser (justert for rentegarantipremie og fortjenesteelementer)
- "Scenario 2": 100 % fripoliser, men med "overgangsregel"
- "Scenario 3": 1 prosentpoeng negativt skift i rentekurven (men ingen korrigering av merverdier i obligasjonsporteføljen)
- "Scenario 4": 1 prosentpoeng negativt skift i rentekurven, men justert for "overgangsregel"

Tabell 3 Overskytende kapital i de ulike scenarioene. (Tall for den enkelte kasse følger i vedlegg 4.)

	4.kv 2014	Overgangsregel	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
200 % BKU	11 911	26 664	-721	22 388	-12 799	25 050
100 % BKU	-9 580	3 172	-24 301	-1 192	-33 906	3 942

Tabell 4 Analyse av endring av Solvens I-kravet basert på scenario 1 (i mill. kroner)

	4 %	8 %	12 %	16 %
Solvensmarginkrav i %				
Solvensmarginkrav i kr	5 281	10 563	15 844	21 109
Overskytende solvensmarginkapital	10 492	5 219	-54	-5 344
Bufferkapital (stresstest II)	37 392	32 119	26 846	21 556
Overskytende bufferkapital (stresstest II)	19 636	14 363	9 090	3 800
Overskytende kapital stresstest I (med overgangsregel)	-1 192	-1 192	-1 192	-1 192
Overskytende kapital stresstest I (200 %)	-721	-721	-721	-721

¹ Kolonne to i tabellen viser utfallet når vi legger til grunn at eventuelle endringer i beste estimat (og risikomarginen) settes lik null. Denne justeringen er en forenklet tilnærming til overgangsregelen for forsikringstekniske avsetninger for livselskapene under Solvens II.







